Zpráva představenstva vyhotovená v souladu s § 488 odst. 4 ZOK k návrhu na vyloučení přednostního práva akcionářů na upsání akcií

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v souvislosti s navrhovaným bodem 5 pořadu jednání valné hromady společnosti Vodovody a kanalizace Nymburk, a.s., se sídlem PO BOX 21, PSČ 288 21, Bobnická 712/2, 288 02 Nymburk, IČO: 463 57 009, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2381 (dále „**Společnost**“), která je svolána na den 9. 6. 2020 od 10.00 hod. do Úpravny vody nacházející se na adrese Palackého ulice, 290 01, Poděbrady, tímto představenstvo Společnosti předkládá zprávu vyhotovenou v souladu s § 488 odst. 4 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále „**ZOK**“), tj. zprávu vypracovanou v souvislosti s navrhovaným vyloučením přednostního práva akcionářů Společnosti na úpis akcií při zvyšování základního kapitálu Společnosti tzv. kapitalizací pohledávek o částku ve výši 160.581.000,- Kč.

Zvyšování základního kapitálu Společnosti dle bodu 5 pořadu jednání valné hromady je navrhováno za účelem vypořádání zápůjček ve stejné výši, které byly Společnosti poskytnuty obcemi na vybudování vodárenské infrastruktury, a to konkrétně Skupinového vodovodu Nymburk – Chotuc, Skupinového vodovodu Třebestovice – Poříčany a Skupinového vodovodu Sány, Choťovice a Dobšice.

V této souvislosti je třeba zmínit, že příslušná vodárenská infrastruktura měla na základě původně uzavřených smluv zůstat ve spoluvlastnictví obcí, které se na jejím budování podílely, a Společnosti, přičemž spoluvlastnické podíly obcí měly být vloženy do základního kapitálu Společnosti jako nepeněžité vklady. Tento model byl ovšem později vyhodnocen jako nevýhodný, a to z důvodu potřeby znaleckého ocenění nepeněžitého vkladu, což by významně zvýšilo související náklady. Z tohoto důvodu došlo ke změně souvisejícího ujednání mezi obcemi a Společností s tím, že vybudovaná infrastruktura měla přejít do spoluvlastnictví příslušných obcí bez účasti Společnosti. I tento model byl ovšem následně opuštěn, jelikož dotčené obce zpravidla nejsou schopny vodovod samy obhospodařovat a plnit související povinnosti, zejména tvořit finanční rezervu na jejich obnovu. Proto vybudované skupinové vodovody zůstaly ve výlučném vlastnictví Společnosti s tím, že zápůjčky poskytnuté obcemi na vybudování této infrastruktury by měly být nyní kapitalizovány.

Cílem tohoto kroku je posílení ekonomické pozice Společnosti, neboť dojde k zániku dluhů Společnosti souvisejících s budováním výše uvedené vodárenské infrastruktury, a tím i k významnému snížení celkových dluhů Společnosti a posílení její stability díky navýšení základního kapitálu. V této souvislosti je též třeba vzít v potaz, že Společnost nedisponuje dostatkem volných finančních prostředků, z nichž by mohla v plné výši uhradit všechny dluhy vůči dotčeným obcím, které jí v této souvislosti vznikly. Pokud by tedy ke kapitalizaci těchto pohledávek nedošlo, mohlo by to mít negativní vliv na finanční situaci Společnosti.

Využitím cizích zdrojů pro rozvoj Společnosti se navíc navyšuje i počet odběratelů vody, v důsledku čehož Společnosti dosahuje vyšších výnosů. I tato skutečnost má pozitivní vliv na výsledky Společnosti.

Za účelem realizace výše uvedeného je **navrhováno, aby valná hromada Společnosti rozhodla o vyloučení přednostního práva akcionářů Společnosti upsat nově emitované akcie**. V této souvislosti představenstvo Společnosti předkládá valné hromadě písemnou zprávu podle § 488 odst. 4 ZOK, ve které uvádí důvody pro vyloučení přednostního práva a navrhovaný emisní kurs akcií.

Navrhované vyloučení přednostního práva na upsání akcií a jejich upsání předem určenými zájemci je dle názoru představenstva **v důležitém zájmu Společnosti**, a to z následujících důvodů:

- kapitalizací zápůjček od obcí na budování vodárenské infrastruktury do základního kapitálu dojde k posílení finanční situace Společnosti;
- obce, které užívají infrastrukturu ve vlastnictví Společnosti a přispěly na její vybudování (nadto původně v pozici spoluinvestora), získají majetkovou účast na Společnosti a tím i podíl na rozhodování o dalším rozvoji či využívání této infrastruktury v budoucnu, čímž současně i Společnost do budoucna získá loajální akcionáře, kteří budou mít zájem na řádné správě a dalším rozvoji Společnosti;
- bude dosaženo rovného postavení mezi obcemi, které získaly účast na Společnosti nepeněžitým vkladem vlastní vodárenské infrastruktury, a obcemi, které na základě smlouvy umožnily její vybudování ze strany Společnosti a za tímto účelem poskytly Společnosti finanční prostředky;
- bude dosaženo finanční úspory při posilování vlastního kapitálu Společnosti, neboť při zvyšování základního kapitálu upsáním akcií peněžitými vklady při možnosti započtení pohledávek není oproti zvyšování základního kapitálu nepeněžitými vklady nutné ocenění vkladů posudkem znalce, které kromě finančních nákladů zvyšuje administrativní náročnost celého procesu;
- rozvoj vodárenské infrastruktury navyšuje počet zákazníků Společnosti, čímž dochází k finančním úsporám z rozsahu a navyšování zisku Společnosti.

Na zvýšení základního kapitálu Společnosti dle bodu 5 pořadu jednání valné hromady je navrhováno upsat celkem **160.581 kusů** kmenových akcií na jméno v listinné podobě, o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč každé z nich, jejichž převoditelnost bude omezena podle čl. 12 odst. 2 stanov Společnosti a jejichž **emisní kurs** se bude rovnat jejich jmenovité hodnotě, tj. rovněž částce **1.000,- Kč**.

Za představenstvo Společnosti

Ing. Miloš Petera
předseda představenstva